**HW\_Calibration 설명서**

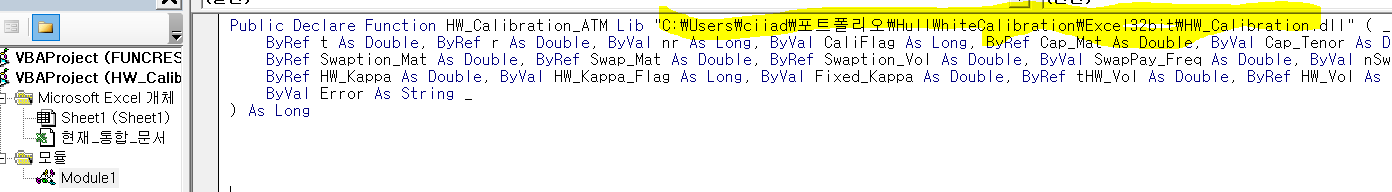
이 모델은 IR Hull White 1Factor Model의 파라미터를 계산하는 모델입니다..

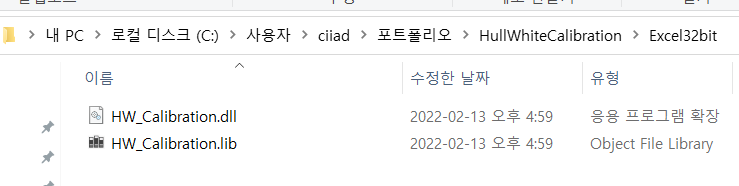
1. 자신의 엑셀 bit수 확인

파일>계정>엑셀정보

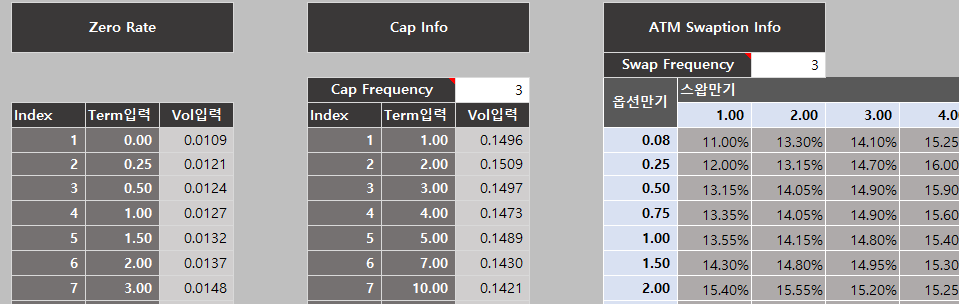


1. Alt + F11로 VBA창 키기
2. 모듈 들어가서 dll의 디렉토리 바꾸기 (현재 dll이 설치되어있는 디렉토리로 바꾸기)

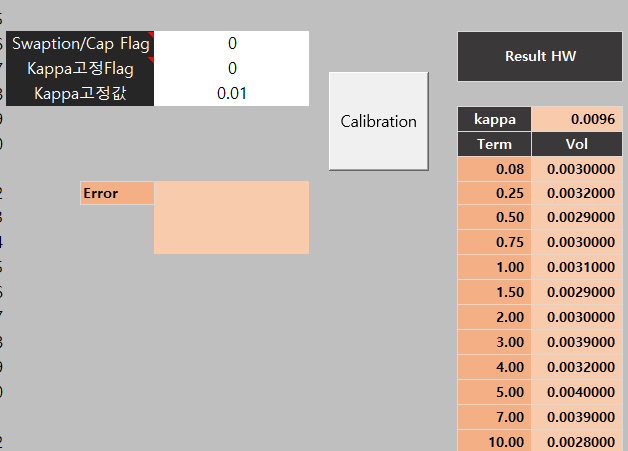




1. 파라미터 입력(CapVol, SwaptionVol 또는 둘다 사용)



1. Calibration 버튼 클릭



Calibration 로직

1. 방법론

찾아낸 근방에서 위의 로직을 한 번 더 실행함

1. Calibration 예시

Example) 다음과 같이 Swaption Vol이 주어진다고 가정하자.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Swapmat= 1 | Swapmat= 2 | Swapmat= 3 |
| Optmat= 0.5 | 10% | 12% | 14% |
| Optmat= 1 | 11% | 13% | 15% |
| Optmat= 1.5 | 12% | 14% | 16% |

**Calibration은 다음과 같이 실행된다.**

찾아낸 근방에서 위의 로직을 한 번 더 실행함